Your Financial Friend

Gurkhas Finance Ltd.
गोर्खाज फाइनान्स लि.

Charkhal Road, Dillibazar, Kathmandu
Tel.: 01-4537401, 01-4537403
Fax.: 01-4011525
Email: info@gurkhasfinance.com.np
URL: www.gurkhasfinance.com.np

Interim Financial Statement

Condensed Statement of Financial Position
As on Quarter Ended 31 Aswin 2083 (17 October 2026)

Particulars	This Quarter Ending	Immediate Previous Year Ending (Unaudited)
Assets:		
Cash and Cash Equivalent	536,826,508	736,177,226
Due from Nepal Rastra Bank	1,976,672,584	1,970,256,494
Placement with Bank and Financial Institutions	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Other Trading Assets	-	-
Loans and Advances to Banks and FIs	70,860,813	189,034,935
Loans and Advances to Customers	6,144,209,949	5,988,934,339
Investment Securities	1,280,002,200	1,285,615,825
Current Tax Assets	70,888,844	44,439,073
Investment in Subsidiaries	-	-
Investment in Associates	-	-
Investment Property	594,535,511	565,240,789
Property and Equipment	149,037,860	148,107,270
Goodwill and Intangible Assets	2,623,147	2,894,050
Deferred Tax Assets	141,750,544	139,857,065
Other Assets	40,154,170	95,466,619
Total Assets	**11,007,562,128**	**11,166,023,686**
Liabilities:		
Due to Banks and FIS	38,481,239	137,842,274
Due to Nepal Rastra Bank	-	-
Derivative Financial Instruments	-	-
Deposits from Customers	9,249,165,319	9,381,822,604
Borrowings	-	-
Current Tax Liabilities	-	-
Provisions	-	-
Deferred Tax Liabilities	-	-
Other Liabilities	202,645,068	193,117,583
Debt Securities Issued	-	-
Subordinated Liabilities	-	-
Total Liabilities	**9,490,291,627**	**9,712,782,461**
Equity		
Share Capital	867,993,800	867,993,800
Share Premium	22,399,272	22,399,272
Retained Earnings	(414,490,862)	(448,431,035)
Reserves	1,041,368,292	1,011,279,186
Total Equity Attributable to Equity Holders	**1,517,270,502**	**1,453,241,224**
Non Controlling Interest	-	-
Total Equity	**1,517,270,502**	**1,453,241,224**
Total Liabilities and Equity	**11,007,562,128**	**11,166,023,686**
Contingent liabilities and commitment	**60,336,405**	**33,505,797**
Total Value of Assets Per Share	1,268.16	1,286.42
Net worth per share	174.11	166.32

Statement of Distributable Profit or Loss
For the Period ended on Aswin End 2083
(As per NRB Regulation)

Particulars	Current Year Upto this Quarter YTD	Previous Year Corresponding Quarter YTD
Net profit or (loss) as per statement of profit or loss	**67,469,393**	**(42,415,131)**
Appropriations:		
a. General reserve	(13,493,879)	-
b. Foreign exchange fluctuation fund	-	-
c. Capital redemption reserve	-	-
d. Corporate social responsibility fund	(674,694)	-
e. Employees' training fund	-	-
f. Other	-	-
CSR Fund	978,000	-
Reversal of Fair Value Reserve	-	-
Profit or (loss) before regulatory adjustment	**54,278,821**	**(42,415,131)**
Regulatory adjustment :		
a. Interest receivable (-)/previous accrued interest received (+)	(4,026,216)	(10,702,694)
b. Short loan loss provision in accounts (-)/reversal (+)	-	-
b. Short loan loss provision in investment (-)/reversal (+)	-	-
d. Short loan loss provision on Non Financeing Assets (-)/reversal (+)	(14,579,983)	(22,633,461)
e. Deferred tax assets recognized (-)/ reversal (+)	(1,893,478)	(12,612,720)
f. Goodwill recognised (-)/ impairment of Goodwill (+)	-	-
g. Bargain purchase gain recognised (-)/reversal (+)	-	-
h. Actuarial loss recognised (-)/reversal (+)	-	-
i. Other (+/-)	161,029.22	-
Net profit for the quarter end 31st Aswin 2083 available for distribution	**33,940,172**	**(88,364,006)**
Opening Retained Earning as on Shrawan 01, 2083	**(448,431,035)**	**(572,377,724)**
Adjustment(+/-)	-	63,196.81
Distribution:		
Bonus Share Issued	-	-
Cash Dividend Paid	-	-
Total distributable profit or (loss) as on quarter end date	**(414,490,862)**	**(660,678,533)**

Notes:

1. The above financial statements have been prepared in accordance with Nepal Financial Reporting Standards (NFRS) and NRB Directives. Finance has recognized interest income on loans and advances and de-recognized interest income on loans and advances classified as Lifetime ECL under Stage-3 in compliance with NRB's ECL Guidelines and Guideline Note on Interest Income Recognition, 2025. Finance has considered the impairment on credit exposures as the higher of total ECL provision as per NFRS 9 and existing regulatory provision in Unified Directives. Seperate reporting of ECL shall be done to NRB by the finance. Finence has considered the impact of Effective Interest Rate (EIR) as per NFRS 9 as not significant for the period of 1st quarter of FY 2083-84. Finance will assess its impact on subsequent quarters of FY 2083-84.
2. These figure may vary with the audited figures at the instance of external auditor and/or regulators.
3. Figure may be regrouped and rearranged wherever necessary.
4. Loan and advances to customers include loan to customers and loan to employees, interest receivable & net off loan loss provision.
5. Other Comprehensive income includes the fair value changes of items net of tax.
6. The detailed interim report has been published in finance website www.gurkhasfinance.com.np

Condensed Statement of Profit or Loss
As on Quarter Ended 31 Aswin 2083 (17 October 2026)

Particulars	Current Year		Previous Year Corresponding (Unaudited)	
	This Quarter	Up to This Quarter (YTD)	This Quarter	Up to This Quarter (YTD)
Interest Income	174,953,234	174,953,234	196,118,653	196,118,653
Interest Expenses	77,474,977	77,474,977	116,047,584	116,047,584
Net Interest Income	**97,478,258**	**97,478,258**	**80,071,069**	**80,071,069**
Fee and Commission Income	8,966,373	8,966,373	6,252,858	6,252,858
Fee and Commission Expenses	-	-	-	-
Net Fee and Commission Income	**8,966,373**	**8,966,373**	**6,252,858**	**6,252,858**
Net Interest, Fee and Commission Income	**106,444,631**	**106,444,631**	**86,323,927**	**86,323,927**
Net Trading Income	-	-	-	-
Other Operating Income	1,225,581	1,225,581	789,805	789,805
Total Operating Income	**107,670,212**	**107,670,212**	**87,113,732**	**87,113,732**
Impairment Charge/(Reversal) for Loans and Other Losses	(82,110,411)	(82,110,411)	55,241,604	55,241,604
Net Operating Income	**189,780,623**	**189,780,623**	**31,872,129**	**31,872,129**
Personnel Expenses	41,346,026	41,346,026	30,792,414	30,792,414
Other Operating Expenses	20,582,442	20,582,442	29,207,862	29,207,862
Depreciation and Amortization	3,125,339	3,125,339	3,088,362	3,088,362
Operating Profit	**124,726,816**	**124,726,816**	**(31,216,510)**	**(31,216,510)**
Non Operating Income	6,260,010	6,260,010	351,305	351,305
Non Operating Expenses	31,313,290	31,313,290	11,549,927	11,549,927
Profit Before Income Tax	**99,673,537**	**99,673,537**	**(42,415,131)**	**(42,415,131)**
Income tax expense				
Current Tax	32,204,143	32,204,143	-	-
Deferred Tax			-	-
Profit/(Loss) for the period	**67,469,393**	**67,469,393**	**(42,415,131)**	**(42,415,131)**
Condensed Consolidated Comprehensive Income				
Profit/(Loss) for the period	67,469,393	67,469,393	(42,415,131)	(42,415,131)
Other Comprehensive Income	(4,418,116)	(4,418,116)	(29,429,679)	(29,429,679)
Total Comprehensive Income	**63,051,278**	**63,051,278**	**(71,844,811)**	**(71,844,811)**
Basic earnings per share(Annualized)		31.09		(19.55)
Diluted earnings per share(Annualized)		31.09		(19.55)
Profit attributable to:				
Equity holders of the Bank	63,051,278	63,051,278	(71,844,811)	(71,844,811)
Non-controlling interest				
Total	**63,051,278**	**63,051,278**	**(71,844,811)**	**(71,844,811)**
Ratios as per NRB Directive				
Tier I Capital to RWA		14.28%		8.37%
Capital fund to RWA		17.51%		10.78%
Gross Non Performing Loan (NPL)		13.45%		20.94%
Net Non Performing Loan (NPL)		3.35%		5.44%
Total loan loss provision to total NPL		87.57%		84.96%
Cost of funds		3.24%		4.64%
Credit to Deposit Ratio (Calculated as per NRB Directives)		73.67%		71.30%
Base Rate		6.10%		8.15%
Interest Rate Spread		4.36%		4.55%
Return on Equity		17.79%		-14.57%
Return on Assets		2.45%		-1.61%

धितोपत्र दर्ता तथा निष्काशन नियमावली २०७३ को अनुसुची १४ नियम २६ को उपनियम (१) संग सम्बन्धित
आ.व. २०८३/०८४ को प्रथम त्रैमासिक प्रतिवेदन

१. वित्तीय विवरण :

(क) त्रैमासिक अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी विवरण:

यस त्रयमास अवधिको वासलात, नाफा नोक्सान सम्बन्धी Unaudited Financial Results (Quarterly) यसै साथ प्रकाशित गरिएको छ । साथै, उक्त विस्तृत त्रैमासिक प्रतिवेदन यस वित्तीय संस्थाको वेभसाईट www.gurkhasfinance.com.np मा समेत राखिएको छ ।

(ख) यस अवधिको प्रमूख वित्तीय अनुपातहरु यस प्रकार रहेका छन् ।

प्रति सेयर आम्दानी	पि.ई. अनुपात	प्रति सेयर नेटवर्थ	प्रति सेयर कुल सम्पत्तीको मूल्य	तरलता अनुपात
रु. ३१.०९	१५.७८	रु १७४.११	रु १,२६८.१६	३७.८२%

२. व्यवस्थापकीय विश्लेषण :

(क) त्रैमासिक अवधिमा संस्थाको मौज्दात, आम्दानी र तरलतामा कुनै परिवर्तन भए सो को प्रमुख कारण सम्बन्धी विवरण:

यस त्रैमासमा वित्तीय संस्थाको कर्जा असुलीमा प्रगति भएको हुँदा कर्जा नोक्सानी व्यवस्था फिर्ताको कारण मुनाफामा वृद्धी भएको छ । साथै, संस्थासँग पर्याप्त तरलता रहेको छ ।

(ख) आगामी अवधिको व्यवसायिक योजना सम्बन्धमा व्यवस्थापनको विश्लेषणात्मक विवरण:

आगामी दिनमा संस्थाले कर्जा असुली, गैरबैंकिङ्ग सम्पत्ति बिक्री र कर्जा निक्षेपको अनुपातलाई तोकिएको अनुपातमा कायम राखी कर्जा विस्तार गर्ने कार्यहरुलाई प्राथमिकता दिई संस्थाको आर्थिक परिसूचकहरुमा व्यापक सुधार ल्याउने रणनैतिक योजना व्यवस्थापनको रहेको छ ।

(ग) विगतको अनुभवबाट, संगठित संस्थाको मौज्दात, नाफा वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने घटना, अवस्था आदि भएमा सो सम्बन्धी विश्लेषणात्मक विवरण:

संस्थाको नगद मौज्दात, नाफा नोक्सान वा नगद प्रवाहमा तात्विक असर पार्न सक्ने कुनै खास घटना वा अवस्था हाल रहेको देखिदैन ।

३. कानूनी कारवाही सम्बन्धी विवरण :

(क) त्रैमासिक अवधिमा संगठित संस्थाले वा संस्थाको विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको भए:

कर्जा असुलीको क्रममा हुने मुद्दा बाहेक वित्तीय संस्थाले वा संस्था विरुद्ध कुनै मुद्दा दायर भएको छैन ।

(ख) संगठित संस्थाको संस्थापक वा संचालकले वा संस्थापक वा संचालकको विरुद्ध प्रचलित नियमको अवज्ञा वा फौजदारी अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्दा दायर गरेको वा भएको भए :

वित्तीय संस्थाको जानकारीमा नरहेको ।

(ग) कुनै संस्थापक वा संचालक विरुद्ध आर्थिक अपराध गरेको सम्बन्धमा कुनै मुद्धा दायर भएको भए:

वित्तीय संस्थाको जानकारीमा नरहेको ।

४. संगठित संस्थाको सेयर कारोबार सम्बन्धी विश्लेषण :

(क) धितोपत्र बजारमा भएको संगठित संस्थाको सेयरको कारोबार सम्बन्धमा व्यवस्थापनको धारणा:

यस वित्तीय संस्थाको सेयर मूल्य धितोपत्र बजारको नीति नियम अनुसार खुल्ला बजारले निर्धारण गर्ने गरेको र सोही अनुसार नै कारोबार हुने गरेको छ ।

(ख) त्रैमासिक अवधिको सेयरको अधिकतम, न्यूनतम, अन्तिम मूल्य, कारोबार भएको कुल दिन तथा कारोबार संख्या:

सेयरको अधिकतम मूल्य	**रु. ५८४/-**	**सेयरको न्यूनतम् मूल्य**	**रु. ४८०/-**
सेयरको अन्तिम मूल्य	**रु. ४९०/५०**	**सेयर कारोबार भएको कूल दिन**	**६३ दिन**
सेयरको कारोबार संख्या	**१०,५७,२९९**	**कुल कारोबार संख्या**	**६,३००**

५. समस्या तथा चुनौती :

क) आन्तरिक समस्या तथा चूनौती :	ख) बाह्य समस्या तथा चुनौती :	ग) रणनीति
अ) कर्जा असुलीमा देखिएको चुनौती,	अ) लगानीयोग्य वातावरणको अभाव,	अ) लगानीका नयाँ क्षेत्रहरु पहिचान गरी लगानी गर्ने,
आ) बढ्दो सञ्चालन खर्च,	आ) घरजग्गाको सुस्त कारोबारले गैह्र बैंकिङ सम्पत्ति समयमा बिक्री गर्न नसक्नु,	आ) कर्मचारीहरुको निरन्तर वृति विकासमा जोड दिने,
इ) घट्दो खुद व्याजदर अन्तर,	इ) कर्जा असुलीमा स्थानीय निकायको समन्वयकारी भुमिकाको अभाव ।	इ) जोखिम पहिचान गरी जोखिम न्युनिकरण गर्ने,
ई) सञ्चालन जोखिममा वृद्धि,		ई) चल्ती तथा बचत निक्षेपमा जोड,
		उ) साना तथा मझौला कर्जामा जोड,
		ए) नविनतम प्रविधिहरुको प्रयोग ।

६. संस्थागत सुशासन :

क) यस संस्थाले विद्यमान ऐन कानून तथा नीति नियम र नियमनकारी निकायहरुबाट प्राप्त निर्देशनहरु बमोजिम आफ्नो व्यवसाय संचालन गर्दै आएको छ ।

ख) संस्थाको आन्तरिक नियन्त्रण प्रणालीलाई व्यवस्थित गर्न आन्तरिक लेखापरीक्षकबाट त्रैमासिक रुपमा लेखापरीक्षण गराई प्रतिवेदनमा दिइएको सुझावहरु कार्यान्वयन गर्ने तथा लेखापरीक्षण समितिले दिएका निर्देशनहरुको कार्यान्वयन गर्दै आएको छ ।

ग) आन्तरिक लेखापरीक्षक, बाह्य लेखापरीक्षक तथा नेपाल राष्ट्र बैंकबाट समय समयमा हुने निरीक्षणबाट प्राप्त सूझावहरुको पूर्ण पालना गर्दै संस्थागत सुशासनलाई सुदृढ बनाउन संचालक समिति र व्यवस्थापन प्रतिबद्ध रहेको छ ।

७. सत्य, तथ्यता सम्बन्धमा कार्यकारी प्रमुखको उद्घोषण :

आजका मितिसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित जानकारी तथा विवरणहरुको शुद्धता सम्बन्धमा म व्यक्तिगत रुपमा पूर्ण उत्तरदायित्व लिन्छु । साथै म उद्घोषण गर्दछु कि मैले जाने बुझेसम्म यस प्रतिवेदनमा उल्लेखित विवरणहरु सत्य, तथ्य र पूर्ण छन् र लगानीकर्ताहरुलाई सुसूचित निर्णय लिन आवश्यक विवरण, सूचना तथा जानकारीहरु लुकाईएको छैन ।